

**Linatech A/S**  
Rydhaugen 9, Vium, 8620 Kjellerup

**CVR-nr. 84 03 98 10**

**Årsrapport**

**1. maj 2021 - 30. april 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2022

---

Bjarne Lyngsø  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for Linatech A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 31. oktober 2022

### Direktion

Lars Rahbæk  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Bjarne Lyngsø  
formand

Martin Arberg Nielsen

Lars Lynge Maach

Richard Pedersen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i Linatech A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Linatech A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 31. oktober 2022

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor  
mne33753

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Linatech A/S Rydhaugen 9, Vium 8620 Kjellerup
	Telefon: 86667488
	CVR-nr.: 84 03 98 10
	Stiftet: 15. marts 1978
	Hjemsted: Kjellerup
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
<b>Bestyrelse</b>	Bjarne Lyngsø, formand Martin Arberg Nielsen Lars Lyng Maach Richard Pedersen
<b>Direktion</b>	Lars Rahbæk, administrerende direktør
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bank Østergade 12 9000 Aalborg
<b>Modervirksomhed</b>	SCSK 2477 ApS

## Hovedtal og nøgletal

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	33.623	30.072	30.345	36.793	41.167
Resultat af primær drift	-528	-975	-2.374	3.756	2.288
Finansielle poster, netto	-1.387	-1.608	-1.101	-1.196	-904
Årets resultat	-1.915	-2.541	-3.474	2.560	1.384
<b>Balance:</b>					
Balancesum	56.269	58.850	49.295	52.562	46.402
Investeringer i materielle anlægsaktiver	535	501	388	337	-983
Egenkapital	9.215	11.130	13.671	16.545	13.985
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	449	-8.012	1.130	673	-3.732
Investeringsaktivitet	-535	-424	-1.080	-1.814	-6.535
Finansieringsaktivitet	-1.123	10.665	-1.149	1.258	5.503
Pengestrømme i alt	-1.209	2.229	-1.098	117	-4.764
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	62	58	63	64	52
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	16,4	18,9	27,7	31,5	30,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet udvikler og fremstiller hovedsageligt produktions- og specialmaskiner til mangeartede formål i forskellige industrisegmenter. Endvidere udføres underleverandørarbejde med speciale i konstruktion og montage, samt serviceopgaver der indbefatter installation af de producerede anlæg, og service indenfor fjernvarme, fødevarereproduktion m.fl.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 33.623.433 kr. mod 30.071.709 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.914.728 kr. mod -2.541.085 kr. sidste år.

Den underliggende drift har udvist en markant forbedring i forhold til de to seneste regnskabsår, og skyldes primært en effektivisering og omlægning af virksomhedens leveranceproces. Desuden er det i vid udstrækning lykkedes at løfte salgspriserne i takt med stigninger i råvare og komponentpriser, samt at etablere et rentabelt kunde og produktmiks. Det ordinære resultat efter skat er dog kun en anelse bedre end sidste år, og det skyldes dels enkelte nedskrivninger på lageret samt en hensættelse på et igangværende udviklingsprojekt.

Ledelsen anser resultatet for at være utilfredsstillende.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

#### *Renterisici*

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

### Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke har væsentlig påvirkning på det eksterne miljø.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke forskning og udvikling, men der sker løbende en tilpasning af selskabets produktportefølje, således at denne matcher markedets krav.

### Den forventede udvikling

Der er i det forgangne år gennemført en lang række strategiske og operationelle initiativer, som først vil vise deres fulde effekt i det kommende regnskabsår. Derudover har ledelsen udarbejdet nye operationelle initiativer for 2022/23, så der kan gennemføres yderligere forbedringer, effektiviseringer og besparelser. Selskabet vil stadig fokusere på de nuværende hovedbrancher og kernekompetencer, og vil intensivere indsatsen overfor de største kunder, hvor der stadig ses et uforløst potentiale for selskabet. De væsentligste brancher vil også fremover være Vind, Industri og Medico.

Selskabet ser derfor gode muligheder for at realisere et flot syvcifret resultat før skat i 2022/23, og vel og mærke et resultat, som er nedjusteret på grund af usikkerhederne fra krigen i Ukraine, Covid-19 i Kina/Asien, den heftige inflation, dramatiske prisstigninger på råvarer og energi, og ikke mindst de store forstyrrelser i forsyningskæderne.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Selskabets bestyrelse og direktion har i 2021/22 arbejdet på at styrke selskabets ejerstruktur og kapitalforhold. Arbejdet hermed er endnu ikke afsluttet, men det er bestyrelsen og direktionens forventning, at man i løbet af regnskabsåret 2022/23 opnår den ønskede styrkelse af ejerstrukturen og selskabets kapitalforhold.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Linatech A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har som følge af selskabets størrelse og placering i regnskabsklasse C valgt at indregne indirekte produktionsomkostninger på egenfremstillede varer. Pr. 30/4 2022 er der indregnet 374 t.kr. under varelageret. Pr. 30/4 2021 er der indregnet 281 t.kr. Dette påvirker sidste års resultat positivt med 281 t.kr. samt varelager og egenkapital med tilsvarende beløb. Årets påvirkning af praksisændringen udgør 93 t.kr. på resultat, varelager og egenkapitalen.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid ud fra en forventning til den afledte afsætning af de udviklede produkter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Linatech A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>33.623.433</b>	<b>30.071.709</b>
1 Personaleomkostninger	-32.844.670	-29.497.014
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.306.764	-1.500.141
Andre driftsomkostninger	0	-50.000
<b>Driftsresultat</b>	<b>-528.001</b>	<b>-975.446</b>
Andre finansielle indtægter	8.435	507
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.395.162	-1.608.889
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.914.728</b>	<b>-2.583.828</b>
3 Skat af årets resultat	0	42.743
<b>4 Årets resultat</b>	<b>-1.914.728</b>	<b>-2.541.085</b>

## Balance 30. april

<b>Aktiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	6.512.663	6.941.907
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>6.512.663</u>	<u>6.941.907</u>
6 Grunde og bygninger	16.659.503	17.156.530
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.485.537	1.330.975
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.145.040</u>	<u>18.487.505</u>
7 Andre tilgodehavender	200.000	200.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>24.857.703</u></b>	<b><u>25.629.412</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	8.041.373	5.447.408
Fremstillede varer og handelsvarer	3.429.868	3.455.362
Varebeholdninger i alt	<u>11.471.241</u>	<u>8.902.770</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.002.175	16.751.105
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	2.940.271	1.719.343
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.011.317	1.556.317
Udskudte skatteaktiver	0	0
Andre tilgodehavender	210.234	1.101.282
Tilgodehavender i alt	<u>19.163.997</u>	<u>21.128.047</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	22.250	22.250
Værdipapirer i alt	<u>22.250</u>	<u>22.250</u>
Likvide beholdninger	753.852	3.167.923
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>31.411.340</u></b>	<b><u>33.220.990</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>56.269.043</u></b>	<b><u>58.850.402</u></b>

## Balance 30. april

<b>Passiver</b>		2022	2021
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
9	Virksomhedskapital	703.704	703.704
	Øvrige lovpligtige reserver	5.079.877	5.414.687
	Overført resultat	3.431.865	5.011.783
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>9.215.446</u></b>	<b><u>11.130.174</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
10	Gæld til realkreditinstitutter	2.347.542	2.937.003
11	Gæld til pengeinstitutter	8.788.311	11.513.443
12	Anden gæld	3.691.829	4.594.995
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.827.682</u>	<u>19.045.441</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.376.293	2.281.549
	Gæld til pengeinstitutter	10.938.069	12.101.143
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	479.438	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.853.047	7.189.520
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	400.000	0
	Anden gæld	4.279.068	5.202.575
	Ikke udbetalt udbytte	1.900.000	1.900.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>32.225.915</u>	<u>28.674.787</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>47.053.597</u></b>	<b><u>47.720.228</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>56.269.043</u></b>	<b><u>58.850.402</u></b>
<b>13</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>14</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>15</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Øvrige lovplig- tige reserver</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2020	703.704	5.757.150	7.210.405	13.671.259
Regulering som følge af praksisændring	0	0	281.510	281.510
Henlagt af årets resultat	<u>0</u>	<u>-342.463</u>	<u>-2.480.132</u>	<u>-2.822.595</u>
Egenkapital 1. maj 2021	703.704	5.414.687	5.011.783	11.130.174
Henlagt af årets resultat	<u>0</u>	<u>-334.810</u>	<u>-1.579.918</u>	<u>-1.914.728</u>
	<b><u>703.704</u></b>	<b><u>5.079.877</u></b>	<b><u>3.431.865</u></b>	<b><u>9.215.446</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Årets resultat	-1.914.728	-2.541.085
16 Reguleringer	2.693.491	3.248.810
17 Ændring i driftskapital	1.015.035	-7.166.217
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.793.798	-6.458.492
Renteindbetalinger og lignende	0	199
Renteudbetalinger og lignende	-1.344.542	-1.553.352
Pengestrøm fra ordinær drift	449.256	-8.011.645
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>449.256</b>	<b>-8.011.645</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-162.537
Køb af materielle anlægsaktiver	-535.054	-501.452
Salg af materielle anlægsaktiver	0	240.133
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-535.054</b>	<b>-423.856</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	10.462.415
Afdrag på langfristet gæld	-1.123.015	260.434
Bevægelser mellemregning tilknyttet virksomhed	0	-58.029
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.123.015</b>	<b>10.664.820</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.208.813</b>	<b>2.229.319</b>
Likvider primo	-8.933.220	-11.107.306
Valutakursreguleringer (likvider)	-42.184	-55.233
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-10.184.217</b>	<b>-8.933.220</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	753.852	3.167.923
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-10.938.069	-12.101.143
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-10.184.217</b>	<b>-8.933.220</b>

## Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	28.822.202	25.259.666
Pensioner	2.955.399	3.181.392
Andre omkostninger til social sikring	307.630	237.391
Personalemkostninger i øvrigt	759.439	818.565
	<u><b>32.844.670</b></u>	<u><b>29.497.014</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>58</u>
 Bestyrelsen og direktionens aflønning udgør i 2021/22 t.kr. 2.159 og i 2020/21 t.kr. 1.928.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	158.256
Andre finansielle omkostninger	1.395.162	1.450.633
	<u><b>1.395.162</b></u>	<u><b>1.608.889</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	-42.743
	<u><b>0</b></u>	<u><b>-42.743</b></u>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	-334.810	-342.463
Disponeret fra overført resultat	-1.579.918	-2.198.622
<b>Disponeret i alt</b>	<u><b>-1.914.728</b></u>	<u><b>-2.541.085</b></u>



## Noter

### 5. Immaterielle anlægsaktiver

	<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>
Kostpris primo	8.893.034
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.893.034</b>
Af- og nedskrivninger primo	1.951.127
Årets afskrivninger	429.244
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.380.371</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.512.663</b>

### 6. Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
Kostpris primo	25.370.977	5.998.191	1.761.234
Tilgang	0	535.054	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.370.977</b>	<b>6.533.245</b>	<b>1.761.234</b>
Af- og nedskrivninger primo	8.214.447	4.667.216	1.761.234
Årets afskrivninger	497.027	380.492	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>8.711.474</b>	<b>5.047.708</b>	<b>1.761.234</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.659.503</b>	<b>1.485.537</b>	<b>0</b>

## Noter

	30/4 2022	30/4 2021
<b>7. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris primo	200.000	200.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
Der specificeres således:		
Deposita	200.000	200.000
	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>8. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	2.940.271	1.719.343
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>2.940.271</b>	<b>1.719.343</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>		
Aktiekapitalen består af 703.704 aktier á 1. kr. og multipla heraf.		
<b>10. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.937.003	3.527.498
Heraf forfalder inden for 1 år	-589.461	-590.495
	<b>2.347.542</b>	<b>2.937.003</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	585.343
<b>11. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	11.511.311	13.204.497
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.723.000	-1.691.054
	<b>8.788.311</b>	<b>11.513.443</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	960.024	1.403.210

## Noter

	<u>30/4 2022</u>	<u>30/4 2021</u>
<b>12. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	5.755.661	4.594.995
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.063.832</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.691.829</u></b>	<b><u>4.594.995</u></b>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	 <u>2.533.670</u>	 <u>2.640.504</u>

Anden gæld består af indefrosne feriepenge og Covid-19 lån fra SKAT.

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.937 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør 16.344 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/4 2022 udgør 16.344.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	11.471
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.002
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.486

Som sikkerhed overfor Vækstfonden har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter ovenstående aktiver og virksomhedspantet er efterstillet.

Derudover er der til sikkerhed for gæld til pengeinstitut afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i driftsmateriel nom t.kr. 550.

## Noter

---

### 14. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabets årlige husleje- og leasingforpligtelse udgør hhv. 350 t.kr. og 887 t.kr. Den samlede forpligtelse udgør i kontrakternes løbetid t.kr. 1.372.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med SCSK 2477 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 15. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Arberg-Sand 2020 ApS

SCSK 2477 ApS

Hovedaktionær

Ultimativ

hovedaktionær

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for SCSK 2477 ApS.

## Noter

---

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>16. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.306.764	1.500.141
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	50.000
Andre finansielle indtægter	-8.435	-507
Øvrige finansielle omkostninger	1.395.162	1.608.889
Skat af årets resultat	0	-42.743
Modtaget skatte kredit	0	133.030
	<u><b>2.693.491</b></u>	<u><b>3.248.810</b></u>
<b>17. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.568.471	95.394
Ændring i tilgodehavender	1.964.050	-7.646.503
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.619.456	384.892
	<u><b>1.015.035</b></u>	<u><b>-7.166.217</b></u>